



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

ATA DA 7ª (SÉTIMA) REUNIÃO ORDINÁRIA DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA GUARUJÁ PREVIDÊNCIA

Ao 23º dia do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, reuniram-se ordinariamente nas dependências da sala de reuniões “Luís Fernando Scalzitti Fioretti”, da sede da autarquia GuarujáPrev, situada na Av. Adhemar de Barros, nº 230, 1º. Andar - sala 18, no bairro de Santo Antônio, nesta cidade de Guarujá em primeira chamada as 9h (nove horas) e em segunda chamada as 9:30h (nove horas e trinta minutos) os membros do Comitê de Investimentos: Presidente do Comitê de Investimentos, Liliane da Silva e Silva, Presidente da Autarquia: Edler Antônio da Silva, Gerente de Planejamento Orçamento Contabilidade e Finanças: Lucielma Ferreira Feitosa, Gestor do Comitê de Investimentos: Fernando Antônio Gonçalves de Melo, Secretário da mesa: Fábio Enrique Camilo José Esteves, e os membros Aline Borges de Carvalho (teletrabalho) e Zaqueu Elias da Silva Ferreira. Convidados: Lucio Villafranca Motta – Analista Previdenciário Economista da GuarujáPrev e João Pedro da Silva, representante da Câmara Municipal. Documentos recebidos/encaminhados: **Documentos Recebido: A)** O Memorando nº 034/2024 - Despacho 8 – da Gerência de Planejamento, Orçamento, Contabilidade. Dando início aos trabalhos, a Sra. Liliane da Silva e Silva, observou quórum presencial e procedeu à leitura da pauta conforme Edital de Convocação publicado no Diário Oficial do Município no dia 20/07/2024. A ordem do dia para operacionalização das atividades, que passou a ser objeto de análise pelos presentes: 1- Análise do cenário macroeconômico; 2 - Avaliação dos investimentos; 3 - Análise do fluxo de caixa; 4 - Proposições de investimentos/desinvestimentos; 5 - Credenciamento; 6 - Relatório Mensal; 7 - Acompanhamento do Pró-Gestão; 8 – Histórico dos Fundos de Investimentos, e 9 – Assuntos gerais. **1) Análise do cenário macroeconômico:** Segundo o relatório macroeconômico da consultoria de Investimentos LDB “**MERCADOS INTERNACIONAIS** Em junho, observamos uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED manteve cautela quanto à evolução das taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

impactou o mercado. As bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às outras moedas. Nos EUA, a inflação ao consumidor tem avançado de maneira favorável, com variações abaixo do esperado e uma composição benigna entre os diferentes grupos. Além disso, a atividade econômica tem mostrado uma moderação gradual, o que é positivo considerando a dinâmica inflacionária. A combinação de uma atividade econômica moderada e maior confiança na desinflação torna mais provável o cenário de corte nas taxas de juros no segundo semestre. Ainda nos EUA, o FED mantém um tom mais cauteloso em relação à trajetória dos juros. Nas previsões dos diretores sobre a taxa básica de juros, avaliam que os cortes de juros provavelmente serão adiados para os próximos anos, devido à resiliência da inflação e da atividade econômica observada ao longo deste segundo trimestre. Com relação aos eventos políticos mencionados. Na França, a decisão inesperada de convocar novas eleições parlamentares gerou aversão ao risco na Europa. Movimentos populistas de esquerda e direita devem dominar a nova assembleia, dificultando a redução do déficit fiscal e aumentando o risco de deterioração das relações entre a França e a União Europeia. Nos EUA, o desempenho do presidente no primeiro debate eleitoral gerou discussões sobre sua substituição na corrida presidencial. Sem um substituto claro e com a resistência à renúncia, a perspectiva de conflito interno entre os democratas aumenta a chance de vitória do Trump. Assim, no mês de junho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, valorizaram +2,10% e +3,47%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses, esses índices apresentam retornos de +17,45% e +22,70%, respectivamente. Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P 500, respectivamente, renderam cerca de +8,28% e +9,73%, devido à valorização do Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +35,48% e +41,53% nos últimos 12 meses. **BRASIL** Localmente, mesmo com o bom comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal, assim, gerando impacto negativo o



mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros. A resistência do governo em implementar reformas para cortar gastos mantém dúvidas sobre a viabilidade da meta de resultado primário e do atual arcabouço fiscal. Declarações do presidente aumentaram essas preocupações, levando à depreciação do Real e dificultando a política monetária. Com a crescente desconfiança sobre o compromisso do governo em equilibrar as contas e as pressões fiscais sobre a política monetária, a curva de juros subiu em junho. As expectativas de inflação continuam a preocupar devido à tendência de alta nas projeções. As leituras do IPCA, por sua vez, trazem sinais benignos, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo Copom. Por fim, a atividade econômica mantém uma trajetória sólida, sem sinais claros que justifiquem a queda de juros. Neste contexto, o Copom interrompeu o ciclo de afrouxamento monetário e manteve a taxa Selic estável em 10,50% ao ano. Além disso, reforçou em sua ata a mensagem de preocupação em relação à crescente desancoragem das expectativas de inflação. Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 05.07.2024, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 10 anos apresentava taxa de retorno estimada em 6,29% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,10% limitada pela SPREV para o ano de 2024. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo na mesma direção observada nos índices globais. Apresentando a performance de +1,48% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -7,66% no ano, enquanto, nos últimos 12 meses acumulou a performance positiva de +4,93%. Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação



na curva” do preço desse ativo.” **2) Avaliação dos investimentos:** A carteira da GuarujáPrev, em junho de 2024 apresentou rentabilidade de 1,11% (um inteiro e onze centésimos por cento), sobre a meta estabelecida de 0,62% (sessenta e dois centésimos por cento) - Tabela 04. **3) Análise do fluxo de caixa:** Os valores disponíveis para aplicação dos recursos recebidos entre 21/06/2024 e 19/07/2024, separados por planos são: **3.A) Plano Financeiro:** Total de R\$ 6.312.967,96 (seis milhões, trezentos e doze mil, novecentos e sessenta e sete reais e noventa e seis centavos), referente a contribuições. Deste valor deve-se destinar R\$ 4.700.000,00 (quatro milhões e setecentos mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de julho de 2024. **3.B) Plano Previdenciário:** Total de R\$ 11.388.892,59 (onze milhões, trezentos e oitenta e oito mil, oitocentos e noventa e dois reais e cinquenta e nove centavos) sendo R\$ 6.956.666,13 (seis milhões, novecentos e cinquenta e seis mil, seiscentos e sessenta e seis reais e treze centavos) referente a contribuições, R\$ 4.031.248,06 (quatro milhões, trinta e um mil, duzentos e quarenta e oito reais e seis centavos) referente ao COMPREV, R\$ 8.850,00 (oito mil, oitocentos e cinquenta reais) referente ao pagamento de proventos do fundo CAIXA RIO BRAVO FII e R\$ 392.128,40 (trezentos e noventa e dois mil, cento e vinte e oito reais e quarenta centavos) referente ao pagamento de parcela do Parcelamento do Déficit Atuarial do exercício de 2023 feito pelo Cadprev. Deste, deve-se destinar o valor de R\$ 910.000,00 (novecentos e dez mil reais) para pagamento das aposentadorias e pensões do mês de julho de 2024 – Tabela 01. **4) Proposições de investimentos/desinvestimentos:** **4.A) Fundo Financeiro Aplicações do mês:** O valor líquido de R\$ 1.612.967,96 (um milhão, seiscentos e doze mil, novecentos e sessenta e sete reais e noventa e seis centavos) que está no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Título Público NTN-B 2026 com marcação na curva. **4.B) Fundo Previdenciário Aplicações do mês:** Foi integralizado no dia 04 de julho de 2024 o valor de R\$ 349.966,58 (trezentos e quarenta e nove mil, novecentos e sessenta e seis reais e cinquenta e oito centavos) referente à 1ª (primeira) chamada de capital do fundo BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTISTRATEGIA,



(CNPJ 49.430.776/0001-30), que estava no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), correspondente a 1,75% (um inteiro e setenta e cinco centésimos por cento) do capital subscrito de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), decididos na 3ª (terceira) reunião ordinária do Comitê de Investimentos realizada no 21 de março de 2024. Restando, R\$ 10.478.892,59 (dez milhões, quatrocentos e setenta e oito mil, oitocentos e noventa e dois reais e cinquenta e nove centavos) que está no Fundo BB PREV RF FLUXO FIC (CNPJ.: 13.077.415/0001-05), será aplicado em Título Público NTN-B 2045 com marcação na curva – Tabela 02. **4.C) Desinvestimentos do mês:** Do Plano Financeiro: Resgate total do Fundo FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP (CNPJ.: 10.740.658/0001-93), e do Plano Previdenciário Resgate total do Fundo FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP (CNPJ.: 10.740.658/0001-93). – Tabela 03. **4.D) Motivação:** No Plano financeiro, houve a votação unânime de desinvestimento, porem a Sra. Liliane, votou por resgate parcial e os demais membros votaram por resgate total, visto que o Fundo não está performando em linha com a meta atuarial. Em votação quanto ao reinvestimento a sra. Liliane e o sr. Zaqueu votaram em aplicar o valor total no Fundo SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP (CNPJ.: 24.633.818/0001-00) por estar com performance superior em relação aos demais fundos, O Sr. Fabio e a Sra. Aline votaram por aplicar 50% (cinquenta por cento) no Fundo SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP (CNPJ.: 24.633.818/0001-00) e 50% (cinquenta por cento) no Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIM (CNPJ.: 55.771.625/0001-49), por tratar-se de estratégias diferentes e com a expectativa de superar a meta atuarial, para o desempate o Sr. Fernando, acompanhou os votos do Sr. Fabio e Sra. Aline, devido ao fato da diversificação, mitigando os possíveis riscos. No Plano Previdenciário, a votação foi unânime pelo desinvestimento total do Fundo, visto que o mesmo não está performando em linha com a meta atuarial. E também por unanimidade decidiu-se por aplicar R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) no Fundo WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I (CNPJ.: 19.831.126/0001-36) e o restante no Fundo SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP (CNPJ.: 24.633.818/0001-00) **Aplicação do repasse:** por



unanimidade o Comitê de Investimentos decidiu aplicar em Títulos Públicos NTN-B com marcação na curva, devido à abertura de taxas, ficando, inclusive, acima da meta atuarial, além de ter espaço na carteira de acordo com o estudo ALM. **5) Credenciamento:** Tabela 05. **6) - Relatório Mensal.** O Relatório do Mês de junho será finalizado e entregue à Diretoria Executiva. **7) Acompanhamento do Pró-Gestão:** Acompanhamento realizado e será inserido no relatório do mês de junho. **8) Histórico dos Fundos de Investimentos.** O Comitê recebeu do Núcleo de Investimentos o Relatório de Rentabilidade e Aderência dos Fundos referente ao mês de Junho de 2024. Tal relatório visa orientar o Comitê quanto as decisões de Fundos, levando em conta seu histórico de rentabilidade desde o primeiro aporte, comparado com a Meta Atuarial acumulada no mesmo período. A Tabela 06 – GAP Rentabilidade X Meta Atuarial - mostra o resultado dos Fundos que apresentaram rentabilidade abaixo da Meta Atuarial. Dos Fundos relatados, percebe-se que, apesar de estarem abaixo da Meta Atuarial, a maioria está com rentabilidade positiva, refletindo muito o período inflacionário com taxas de juros elevadas que tivemos, sem amenizar os efeitos da Pandemia. Diante de tal fato, excluindo os FIPs que estão em fase de investimento, o Comitê atentar-se-á aos Fundos com rentabilidade acumulada negativa, sendo eles: ICATU PRÉ-FIXADO FIRF LP, AZ QUEST SMALL CAPS RPPS, BAHIA AM VALUATION, BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO, ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI, VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA e GENIAL GROWTH IE. **9) - Assuntos Gerais: 9.A)** Apesar de não ter constado na Ata da reunião anterior do dia 20/06/2024, no dia 13/06/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Edler e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio reuniram-se On-line com o Sr. Daniel Boueres Sandoval, o Sr. Ubirajara Macieira e o Sr. Luiz Henrique de Oliveira da Privatiza Investimentos que apresentaram o Fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA (CNPJ.: 55.274.339/0001-78). **9.B)** Nos dias 26, 27 e 28/06/2024 os membros do Comitê Sr. Edler, Sr. Fernando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio, compareceram ao 57º Congresso Nacional da ABIPEM, em Belém do Pará, onde puderam assistir à diversas palestras sobre Mercado Financeiro, Cenário



Macroeconômico Nacional e Internacional, Investimentos para RPPS e diversos outros painéis que abordaram temas próprios de RPPS. **9.C)** No dia 16/07/2024 os membros do Comitê Sra. Lucielma, Sr. Fernando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio compareceram em São Paulo ao evento “30 Anos de Plano Real”, promovido pela Privatiza, onde assistiram a palestra do Sr. Gustavo Franco, um dos idealizadores do Plano Real, e uma palestra sobre “Asset Allocation como ferramenta de gestão de portfólio”. Na mesma ocasião foi apresentado o fundo RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA (CNPJ.: 55.771.625/0001-49). **9.D)** No dia 18/07/2024 os membros do Comitê Sr. Edler, Sr. Fernando e o membro do Núcleo de Investimentos, Sr. Lucio, compareceram em Santos ao evento “Road Show RPPS 2024”, promovido pela Caixa Asset, onde o Sr. Luan Augusto, CFP da Caixa Asset, explanou sobre o cenário econômico Nacional e Internacional e sobre Alocações da Caixa Asset. Na ocasião o Sr. Luiz Oliveira da Pimco explanou sobre Investimentos no exterior e apresentaram os fundos: CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ.: 10.740.658/0001-93), CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ.: 45.163.710/0001-70), CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ.: 23.215.097/0001-55), CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES (CNPJ.: 05.900.798/0001-41), CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS (CNPJ.: 15.154.441/0001-15), CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ.: 30.036.235/0001-02), e CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LONGO PRAZO IE (CNPJ.: 51.659.921/0001-00). **9.E)** Após verificar-se que o Fundo WESTERN ASSET DI MAX RENDA FIXA REFERENCIADO FI (CNPJ.: 05.090.727/0001-20), desenquadrou passivamente em 19/06/2024, o Comitê decidiu não efetuar nenhuma movimentação e deixa-lo em observação, tendo em vista que a resolução estipula o prazo para o reequadramento de até 180 dias. **9.F)** A alteração da Política de Investimentos, será enviada ao Conselho Administrativo para deliberação. **9.G) Data da próxima reunião:** A data da próxima reunião será no dia 14/08/2024, podendo haver alteração. Não havendo mais nada a tratar, a Sr^a. Presidente deu por encerrado os trabalhos às 16h.



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Para constar, eu, Fabio Enrique Camilo José Esteves, Secretário da mesa Diretora lavrei a presente Ata, que vai numerada de 01 (um) a 17 (dezesete) laudas, que após lida e aprovada, segue assinada digitalmente por mim, como secretário, pela Sra. Presidente, pelo gestor e pelos demais membros presentes.

Guarujá, 23 de julho de 2024.

(Assinatura Digital)

Liliane da Silva e Silva

Presidente Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Fernando A. G. de Melo

Responsável Técnico – Gestor do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Aline Borges de Carvalho

Membro do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Fábio Enrique Camilo José Esteves

Secretário do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Zaqueu Elias da Silva Ferreira

Vice-secretário do Comitê de Investimentos

(Assinatura Digital)

Edler Antonio da Silva

**Diretor Presidente - GuarujáPrev
Membro do Comitê de Investimentos**

(Assinatura Digital)

Lucielma Ferreira Feitosa

**Gerente de Planejamento, Orçamento,
Contabilidade e Finanças - GuarujáPrev
Membro do Comitê de Investimentos**



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050 

@guarujaprevidencia 

@guarujaprevidencia 

guarujaprevidencia.sp.gov.br 

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio 
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

ANEXOS

Tabela 01: Repasses

1 - RECEITAS			
FUNDOS / BANCOS	FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
REPASSE DAS CONTRIBUIÇÕES	R\$ 6.312.967,96	R\$ 6.956.666,13	R\$ 13.269.634,09
COMPREV	---	R\$ 4.031.248,06	R\$ 4.031.248,06
CAIXA RIO BRAVO	---	R\$ 8.850,00	R\$ 8.850,00
DEFICT ATUARIAL	---	R\$ 392.128,40	R\$ 392.128,40
(-) FOLHA PAGAMENTO SANTANDER	R\$ 4.700.000,00	R\$ 910.000,00	R\$ 5.610.000,00
TOTAL	R\$ 1.612.967,96	R\$ 10.478.892,59	R\$ 12.091.860,55



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Tabela 02: Aplicações

2 - APLICAÇÕES					
SEGREGAÇÃO	TIPO DE RESGATE	FUNDO		CNPJ	VALOR
FINANCEIRO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 1.612.967,96
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2026	-	R\$ 1.612.967,96
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 9.625.347,82
		PARA	SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-22	R\$ 9.625.347,82
FINANCEIRO	TOTAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 9.625.000,00
			RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIN	55.771.625/0001-49	R\$ 9.625.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	BB PREV RF FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	R\$ 10.478.892,59
		PARA	TITULOS PÚBLICOS 2045	-	R\$ 10.478.892,59
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 25.000.000,00
		PARA	WESTERN ASSET FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	R\$ 25.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	PARCIAL	DE	FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	13.077.415/0001-05	R\$ 22.597.488,46
		PARA	SICRED FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-22	R\$ 22.597.488,46



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Tabela 03: Resgates

RESGATES				
FUNDOS / BANCOS		FUNDO FINANCEIRO	FUNDO PREVIDENCIARIO	TOTAL
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 19.250.347,82	R\$ -	R\$ 19.250.347,82
FI CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ -	R\$ 47.597.488,46	R\$ 47.597.488,46
TOTAL		R\$ 19.250.347,82	R\$ 47.597.488,46	R\$ 66.847.836,28

Tabela 04: Retorno carteira GuarujáPrev

MÊS	SALDO ANTERIOR (R\$)	APLICAÇÕES (R\$)	RESGATES (R\$)	AMORTIZAÇÃO (R\$)	JUROS (R\$)	RETORNO (R\$)	SALDO NO MÊS	RETORNO (%)	META (%)
JANEIRO	1.216.270.162,04	25.821.101,62	13.378.423,36	0,00	8.850,00	5.056.252,02	1.233.769.092,32	0,41%	0,87%
FEVEREIRO	1.233.769.092,32	29.053.374,13	13.054.093,16	425.868,62	6.964.319,21	14.435.809,26	1.256.822.694,72	1,16%	1,22%
MARÇO	1.256.822.694,72	27.950.853,57	20.356.071,51	0,00	8.700,00	10.086.203,05	1.274.503.679,83	0,80%	0,57%
ABRIL	1.274.503.679,83	148.147.438,35	139.552.914,97	0,00	8.700,00	-2.260.036,65	1.280.838.166,56	-0,18%	0,83%
MAIO	1.280.838.166,56	32.536.832,40	12.276.715,70	0,00	11.582.468,21	7.816.839,67	1.297.341.504,72	0,62%	0,89%
JUNHO	1.297.341.504,72	62.728.062,60	56.045.037,17	0,00	8.850,00	14.425.150,53	1.318.449.680,68	1,11%	0,62%
TOTAL				425.868,62	18.581.887,42	49.560.217,88	-----	3,99%	5,10%



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Tabela 05: Fundos e Instituições Credenciados

FUNDO	CNPJ	ARTIGO
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II FIM	55.771.625/0001-49	ARTIGO 10º I
SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	ARTIGO 10º I

INSTITUIÇÃO	CNPJ
CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	03.795.072/0001-60
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55

Tabela 06: GAP Retornos Fundo X Meta Atuarial

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA IMA-B	AGOSTO / 2023	46.802.963,39	1.459.389,98	1,62%	9,05%	-82,06%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	CAIXA IMA-B	AGOSTO / 2023	18.929.009,77	1.013.926,58	1,62%	9,05%	-82,06%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	CAIXA IRF-M	JANEIRO / 2024	4.530.531,08	31.088,76	0,69%	5,10%	-86,46%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	2.812.279,07	-105.844,80	-3,63%	2,94%	-223,31%	Art 7, I, "b"



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
PREVIDENCIÁRIO	ICATU PRE-FIXADO FIRF LP - IRF-M 1+	MARÇO / 2024	11.725.549,37	-441.310,56	-3,63%	2,94%	-223,31%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	5.841.475,66	407.419,67	7,50%	9,65%	-22,31%	Art 7, I, "b"
FINANCEIRO	ITAU IMA-5	JULHO / 2023	3.080.076,25	214.823,05	7,50%	9,65%	-22,31%	Art 7, I, "b"
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	JANEIRO / 2015	17.611.972,71	3.292.196,11	109,00%	190,37%	-42,74%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	BB PREVIDENCIARIO RF FLUXO FIC	FEVEREIRO / 2020	3.123.220,41	1.772.524,98	36,48%	65,07%	-43,94%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	11.890.777,81	590.777,81	5,23%	8,29%	-36,95%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	BTG EXPLORER INSTITUC FIRF	SETEMBRO / 2023	9.154.846,63	454.846,63	5,23%	8,29%	-36,95%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	SETEMBRO / 2013	374.078,01	1.617.295,47	135,87%	240,64%	-43,54%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP	ABRIL / 2024	141.006,21	1.631,53	1,17%	2,36%	-50,36%	Art 7, III, "a"
PREVIDENCIÁRIO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	AGOSTO / 2021	21.528.380,70	6.528.380,70	33,73%	37,90%	-11,00%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	ITAÚ INST GLOBAL DINAMICO	DEZEMBRO / 2020	24.746.594,77	10.530.066,96	39,02%	51,85%	-24,74%	Art 7, III, "a"
FINANCEIRO	RIO BRAVO ESTRAT. IPCA FI RF	MAIO / 2023	11.285.469,92	732.119,87	6,94%	10,78%	-35,66%	Art 7, III, "a"



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	4.019.863,92	2.119.863,92	170,87%	196,59%	-13,08%	Art 7, V, "b"
PREVIDENCIÁRIO	BB PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO IPCA III	NOVEMBRO / 2014	1.891.932,48	1.191.932,48	170,28%	196,59%	-13,38%	Art 7, V, "b"
FINANCEIRO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	MARÇO / 2020	3.856.403,46	-461.128,29	-14,66%	64,11%	-122,86%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	AZ QUEST SMALL CAPS RPPS	FEVEREIRO / 2020	5.988.317,01	-621.151,24	-15,07%	65,07%	-123,17%	Art 8, I
FINANCEIRO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	3.492.108,93	-134.683,75	-3,71%	74,66%	-104,97%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BAHIA AM VALUATION	JULHO / 2019	2.252.478,70	-86.873,66	-3,71%	74,66%	-104,97%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	ABRIL / 2014	33.654.966,18	-5.772.349,78	-7,90%	215,81%	-103,66%	Art 8, I
FINANCEIRO	BTG FIQ FI AÇÕES ABSOLUTO	JANEIRO / 2020	4.822.960,19	-1.767.414,22	-27,83%	66,20%	-142,04%	Art 8, I
FINANCEIRO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	5.783.322,94	874.561,70	17,86%	62,32%	-71,35%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	CONSTÂNCIA FIA	JUNHO / 2020	5.531.661,86	835.248,19	17,83%	62,32%	-71,40%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	3.567.351,67	67.984,47	15,76%	78,53%	-79,93%	Art 8, I
FINANCEIRO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	ABRIL / 2019	4.583.981,25	83.348,45	15,75%	78,53%	-79,94%	Art 8, I



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
FINANCEIRO	ITAÚ AÇÕES PHOENIX FIC FI	MARÇO / 2020	879.309,69	-671.765,92	-43,31%	64,11%	-167,55%	Art 8, I
FINANCEIRO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	5.764.162,63	340.740,72	0,09%	66,20%	-99,87%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	OCCAM FIA	JANEIRO / 2020	4.898.427,59	304.426,90	0,44%	66,20%	-100,67%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA	FEVEREIRO / 2024	8.487.329,34	-10.205,83	-0,12%	4,20%	-102,86%	Art 8, I
PREVIDENCIÁRIO	BNP ACCESS USA COMPANIES	JULHO / 2021	7.027.358,64	1.796.910,06	34,35%	39,87%	-13,84%	Art 9, II
FINANCEIRO	GENIAL GROWTH IE	MAIO / 2021	1.219.696,54	-749.937,43	-38,07%	43,02%	-188,50%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	GENIAL GROWTH IE	FEVEREIRO / 2021	3.885.428,58	-2.864.689,15	-44,24%	47,92%	-192,32%	Art 9, II
FINANCEIRO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	10.168.267,87	1.552.715,68	33,46%	62,65%	-46,59%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	MS GLOBAL INVEST EXTERIOR	MAIO / 2020	3.685.617,76	1.642.328,41	29,83%	62,65%	-52,38%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MARÇO / 2021	12.319.438,16	2.243.621,72	24,66%	46,11%	-46,52%	Art 9, II
FINANCEIRO	SCHRODER SUSTENT ACOES GLOBAIS FICFIA IE	MAIO / 2021	2.400.004,40	400.004,40	20,00%	43,02%	-53,51%	Art 9, II
PREVIDENCIÁRIO	ICATU LONG BASED MM	SETEMBRO / 2020	2.358.274,86	844.860,39	55,82%	58,21%	-4,09%	Art 10, I



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050

@guarujaprevidencia

@guarujaprevidencia

guarujaprevidencia.sp.gov.br

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

SEGREGAÇÃO	NOME FUNDO	MÊS INICIAL	VALOR ATUAL (R\$)	RENDIMENTO NO PERÍODO	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ACUMULADA	GAP RENT / META	ENQUAD. 4963
PREVIDENCIÁRIO	RIO BRAVO FIM II	MAIO / 2022	0,00	1.461.555,85	6,50%	21,18%	-69,33%	Art 10,I
PREVIDENCIÁRIO	RIO BRAVO PORTFÓLIO FIF MM	JUNHO / 2024	23.582.550,55	-417.449,45	-1,74%	0,62%	-380,54%	Art 10,I
PREVIDENCIÁRIO	BTG TIMBERLAND	JULHO / 2015	3.390.426,39	1.529.122,10	36,11%	164,31%	-78,03%	Art 10,II
PREVIDENCIÁRIO	PÁTRIA PE VII ADVISORY FIP	SETEMBRO / 2023	4.805.829,25	227.833,68	1,21%	8,29%	-85,41%	Art 10,II
PREVIDENCIÁRIO	CAIXA RIO BRAVO FUNDO IMOBILIÁRIO	NOVEMBRO / 2013	1.230.000,00	379.858,67	41,51%	234,39%	-82,29%	Art 11
PREVIDENCIÁRIO	LEGATUS LA SHOPPING CENTER FIP - MACAM FII	ABRIL / 2018	5.327.594,34	2.327.813,18	77,60%	97,95%	-20,78%	Art 11



GUARUJÁPREV

(13) 3343-9050 ☎

@guarujaprevidencia 📱

@guarujaprevidencia 📷

guarujaprevidencia.sp.gov.br 🌐

Av. Adhemar de Barros, 230 - Bairro Santo Antônio 📍
Guarujá/SP - CEP 11430 - 000

Quadro 01: Relatório Focus

Expectativas de Mercado														19 de julho de 2024										
Mediana - Agregado	2024							2025							2026					2027				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	3,98	4,00	4,05	▲ (1)	150	4,07	105	3,85	3,90	3,90	▬ (1)	147	3,96	105	3,60	3,60	3,60	▬ (7)	133	3,50	3,50	3,50	▬ (55)	126
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,09	2,11	2,15	▲ (3)	111	2,19	68	2,00	1,97	1,93	▼ (1)	103	1,92	65	2,00	2,00	2,00	▬ (50)	79	2,00	2,00	2,00	▬ (52)	76
Câmbio (R\$/US\$)	5,15	5,22	5,30	▲ (2)	124	5,30	80	5,15	5,20	5,23	▲ (1)	121	5,25	80	5,15	5,20	5,23	▲ (1)	94	5,18	5,21	5,21	▬ (1)	88
Selic (% a.a.)	10,50	10,50	10,50	▬ (5)	141	10,50	84	9,50	9,50	9,50	▬ (5)	138	9,50	84	9,00	9,00	9,00	▬ (10)	116	9,00	9,00	9,00	▬ (9)	109
IGP-M (variação %)	3,22	3,42	3,49	▲ (12)	78	3,52	56	3,81	3,90	3,95	▲ (1)	72	4,00	51	3,83	3,84	3,92	▲ (2)	62	3,70	3,70	3,70	▬ (1)	57
IPCA Administrados (variação %)	3,94	4,11	4,59	▲ (2)	98	4,59	75	3,85	3,90	3,90	▬ (3)	90	3,92	69	3,50	3,50	3,50	▬ (23)	61	3,50	3,50	3,50	▬ (42)	57
Conta corrente (US\$ bilhões)	-38,35	-40,40	-40,00	▲ (1)	29	-40,00	17	-42,80	-43,60	-43,50	▲ (1)	27	-43,80	15	-45,60	-45,80	-45,25	▲ (1)	20	-48,30	-48,30	-47,75	▲ (2)	16
Balança comercial (US\$ bilhões)	81,78	82,00	82,00	▬ (2)	27	81,20	15	76,01	76,30	78,00	▲ (2)	23	76,01	12	77,64	77,82	80,00	▲ (2)	17	77,00	80,00	80,11	▲ (2)	14
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	69,59	▼ (1)	27	69,80	14	73,00	74,00	72,10	▼ (1)	26	70,00	13	79,41	80,00	79,41	▼ (1)	20	79,00	80,00	80,00	▬ (3)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,68	63,70	63,70	▬ (1)	30	63,70	17	66,50	66,00	66,00	▬ (1)	29	66,00	17	68,35	68,38	68,38	▬ (2)	25	70,39	69,90	70,20	▲ (1)	23
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,70	▬ (4)	46	-0,70	27	-0,60	-0,66	-0,67	▼ (2)	45	-0,70	27	-0,50	-0,60	-0,55	▲ (1)	37	-0,45	-0,50	-0,41	▲ (1)	30
Resultado nominal (% do PIB)	-7,20	-7,25	-7,20	▲ (1)	29	-7,20	16	-6,48	-6,50	-6,50	▬ (3)	28	-6,50	16	-6,00	-6,00	-6,00	▬ (5)	25	-5,85	-5,90	-6,00	▼ (1)	21

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis